

农产品·豆粕

2021年8月28日 星期五

⑤ 资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

⑤ 每周一评

本周豆粕弱势震荡

一、行情回顾

豆粕主力M2105报收3501元/吨，跌幅0.93%，-33元/吨。本周开盘价3526元/吨，最低价3463元/吨，最高价3533元/吨；成交量460.9万手，持仓量122.5万手，增仓92399手。

图表：豆粕指数周K线图



二、消息面情况

1、现货市场报价

中国饲料行业信息网最新消息，江苏连云港地区油厂今日豆粕价格：43%蛋白：3680元/吨，跌10元/吨；

2、美国对华大豆出口最新统计：对华销售总量同比增长113%

华盛顿8月26日消息：美国农业部周度出口销售报告显示，美国对中国（大陆）大豆出口销售总量同比增长113%，前一周同比增加115%。截止到2020年8月19日，2020/21年度（始于9月1日）美国对中国（大陆地区）大豆出口装船量为3529万吨，高于去年同期的1526万吨。

当周美国对中国装运7.12万吨大豆，前一周对中国装运14.42万吨大豆。

产品简介：华融期货将在每周五收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、本周盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明：本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路53-1号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

3、CONAB:2021/22 年度巴西大豆产量将达到 1.413 亿吨

外媒 8 月 26 日消息：巴西政府机构——国家商品供应公司（CONAB）周四发布的首份 2021/22 年度产量预测报告显示，由于下个年度巴西大豆和玉米产量有望提高，巴西 2021/22 年度谷物（包括大豆）产量预计将达到创纪录的 2.896 亿吨。

CONAB 预计下个年度大豆产量达到 1.413 亿吨，同比增长 3.9%；玉米产量将增长 33.8%，达到 1.160 亿吨。

4、美国新季大豆产量远高 USDA 预期

美国农场期货杂志旗下的职业农场主公司 (Pro Farmer) 经过上周对美国中西部 7 个玉米大豆主产州进行的为期四天的年度实地考察后，发布报告称，预计今年美国大豆产量远高于美国农业部 (USDA) 的最新预期，因为东部种植带产量提高，有助于弥补西部地区干旱的影响。Pro Farmer 预计今年美国大豆产量为 44.36 亿蒲式耳，平均单产为 51.2 蒲式耳/英亩，分别高于美国农业部 8 月预测的 43.39 亿蒲式耳和 50 蒲式耳/英亩。

5、美国农业部：美国大豆落叶率为 3%，优良率下降 1 个百分点

华盛顿 8 月 24 日消息：美国农业部盘后发布的全国作物进展周报显示，美国大豆优良率比一周前减少 1 个百分点。

在占到全国大豆播种面积 96% 的 18 个州，截至 8 月 22 日（周日），美国大豆扬花率为 97%，上周 94%，去年同期 99%，五年均值 97%。大豆结荚率为 88%，上周 81%，去年同期 91%，五年均值 87%。本周首次发布的大豆落叶率为 3%，低于去年同期的 4%，和五年均值持平。大豆优良率为 56%，比一周前减少 1%，去年同期 69%。其中评级优的比例为 11%，良 45%，一般 28%，差 11%，劣 5%；前一周是优 12%，良 45%，一般 28%，差 11%，劣 4%。

6、国家粮油信息中心 8 月 24 日消息：虽然上周国内大豆压榨量升至 201 万吨，但由于大豆集中到港，大豆库存上升。监测显示，上周末全国主要油厂进口大豆商业库存 716 万吨，比上周同期增加 34 万吨，比上月同期减少 15 万吨，比上年同期减少 9 万吨。近期国内油厂开机仍然积极，大豆压榨量将维持在 200 万吨左右，随着后期大豆到港减少，预计大豆库存将逐渐回落。

上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，下游饲料养殖企业提货速度放缓，豆粕库存止降转升。8 月 23 日，国内主要油厂豆粕库存 90 万吨，比上周同期增加 7 万吨，比上月同期减少 27 万吨，比上年同期减少 28 万吨，比过去三年同期均值减少 17 万吨。近期国内大豆压榨量将维持高位，随着国内疫情好转，下游饲料养殖企业建库存意愿下降，油厂豆粕提货速度放缓，预计豆粕库存将继续上升。

三、后市展望

国际市场，美国农业部出口报告显示，8 月 19 日当周美国 2020/21 年度大豆出口销售净增 7.51 万吨，2021/22 年度出口销售净增 175 万吨，美国供应的强劲需求支撑美豆价格，但美国中西部主要种植区迎来作物生长的有利降雨，限制美豆涨幅。国内市场，上周国内大豆压榨量上升，豆粕产出增加，下游饲料养殖企业提货速度放缓，豆粕库存止降转升。从需求端看，当前国内生猪存栏量已经恢复到正常水平，生猪产能的惯性恢复，仍是支撑豆粕需求的重要因素。总体，短期豆粕跟随美豆偏弱运行。技术上 M2201 合约关注 3450 一线支撑力度，建议：短线参与。后续重点关注美豆主产区天气变化、大豆生长情况及进口情况。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊

登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。